

Alternative Performance Kennzahlen

Arbonia verwendet alternative Performance Kennzahlen (APK) als Steuerungsgrößen sowohl für das interne Reporting ans Management als auch gegenüber externen Anspruchsgruppen. Die von Arbonia verwendeten APK wurden nicht in Übereinstimmung mit den Bilanzierungs- und Bewertungsgrundsätzen nach IFRS erstellt und sind nachfolgend im Detail erläutert. Die APK dienen als ergänzende Informationsbestandteile und sollten deshalb immer im Zusammenhang mit der nach IFRS erstellten Konzernrechnung gelesen und interpretiert werden. Die von Arbonia verwendeten APK stimmen nicht zwangsläufig mit gleichen oder ähnlich benannten Kenngrößen anderer resp. vergleichbarer Unternehmen überein.

EBITDA ohne Sondereffekte/adjusted

Die Herausrechnung von Sondereffekten dient der Darstellung eines bereinigten und damit besser vergleichbaren operativen Betriebsergebnis im Zeitverlauf. Aufgegebene Geschäftsbereiche im Sinne von IFRS 5 werden nicht berücksichtigt. Folgende Sondereffekte werden bei Arbonia herausgerechnet:

- Kosten bzw. gebildete oder aufgelöste Rückstellungen aus Restrukturierungen und Reorganisationen sowie Schliessungskosten
- Anlaufkosten in neuen Werken bis zur Produktionsaufnahme
- Beratungs- und Integrationskosten aus Käufen von Unternehmen
- Beratungskosten aus Verkäufen von Unternehmen
- Veräusserungsgewinne und -verluste von Liegenschaften und assoziierten Gesellschaften
- Immobilienentwicklungskosten
- Kosten im Zusammenhang mit Personalwechseln/ Freistellungen in der Konzern- und Divisionsleitung

EBITA ohne Sondereffekte/adjusted

- Impairments
- Zuschreibungen

EBIT ohne Sondereffekte/adjusted

- Impairments auf immateriellen Werten aus Akquisitionen

Konzernergebnis vor Steuern ohne Sondereffekte/adjusted

- Kosten für Neufinanzierungen
- Bildung und Auflösung von Wertberichtigungen auf Aktivdarlehen

Konzernergebnis nach Steuern ohne Sondereffekte/adjusted

- Steuereffekte auf Sondereffekten
- Steuerfolgen aus Verkäufen von Unternehmen

Überleitungsrechnung Konzern und Divisionen IFRS-Ergebnis auf Ergebnis ohne Sondereffekte/ Adjusted

		IFRS	%	Veräußerungs- gewinn Liegenschaft	Kosten für Restrukturierungen und Reorganisationen
HLK	EBITDA	51 565	9.3		4 658
	EBITA	26 514	4.8		
	EBIT	22 720	4.1		
Sanitär	EBITDA	14 669	10.2		471
	EBITA	10 823	7.5		
	EBIT	9 025	6.3		
Fenster	EBITDA	24 653	6.9		2 470
	EBITA	2 781	0.8		
	EBIT	-367	-0.1		
Türen	EBITDA	43 954	12.2		
	EBITA	29 377	8.2		
	EBIT	19 476	5.4		
Corporate Services	EBITDA	-9 490		-1 070	
	EBITA	-11 149			
	EBIT	-11 149			
Konzern	Nettoumsätze	1 415 967	100.0		
	Andere betriebliche Erträge	17 460	1.2	-1 070	
	Aktivierte Eigenleistungen	7 596	0.5		
	Bestandesveränderungen der Halb- und Fertigfabrikate	3 470	0.2		
	Materialaufwand	-638 284	-45.1		1 056
	Personalaufwand	-480 075	-33.9		5 791
	Übriger Betriebsaufwand	-200 783	-14.2		752
	EBITDA	125 351	8.9		
	Abschreibungen, Amortisationen, Wertberichtigungen	-67 005	-4.7		
	EBITA	58 346	4.1		
	Amortisationen immaterieller Werte aus Akquisitionen	-18 642	-1.3		
	EBIT	39 704	2.8		
	Finanzertrag	2 308	0.2		
	Finanzaufwand	-7 718	-0.5		
	Ergebnis vor Steuern	34 294	2.4		
	Ertragssteuern	-8 087	-0.6		
Konzernergebnis aus fortzuführenden Geschäftsbereichen nach Steuern	26 207	1.9			

Der Ausweis der Sondereffekte erfolgt auf der jeweiligen Ergebniszeile ohne Darstellung des Einflusses auf die nachfolgenden Ergebniszeilen.

						2019
						in TCHF
Anlaufkosten in neuen Produktionswerken	Beratungs- und Integrationskosten aus Käufen von Unternehmen	Impairments auf Maschinen und Nutzungsrechten	Diverses	Steuereffekte auf Sondereffekten	ohne Sondereffekte/ Adjusted	%
2 359	428				59 010	10.6
		1 973			35 932	6.5
					32 138	5.8
					15 140	10.5
					11 294	7.9
					9 496	6.6
					27 123	7.6
		1 174	-74		6 351	1.8
					3 203	0.9
					43 954	12.2
		100			29 477	8.2
					19 576	5.4
			156		-10 404	
					-12 063	
					-12 063	
					1 415 967	100.0
					16 390	1.2
-560					7 036	0.5
-199					3 271	0.2
1 300					-635 928	-44.9
1 096	322				-472 866	-33.4
722	106		156		-199 047	-14.1
					134 823	9.5
		3 247	-74		-63 832	-4.5
					70 991	5.0
					-18 642	-1.3
					52 349	3.7
					2 308	0.2
					-7 718	-0.5
					46 939	3.3
				-2 382	-10 469	-0.7
					36 470	2.6

Überleitungsrechnung Konzern und Divisionen IFRS-Ergebnis auf Ergebnis ohne Sondereffekte/ Adjusted

		IFRS	%	Veräusserungs- gewinn Liegenschaft	Kosten für Restrukturie- rungen und Reorganisationen	Anlaufkosten in neuen Produktions- werken	Beratungs- und Integrationskosten aus Käufen von Unternehmen
HLK	EBITDA	46'933	9.3		6 453	895	511
	EBITA	25'938	5.1				
	EBIT	22'816	4.5				
Sanitär	EBITDA	11'705	8.1		450		
	EBITA	8'971	6.2				
	EBIT	7'172	5.0				
Fenster	EBITDA	19'740	5.4	-4 401	260		300
	EBITA	5'162	1.4				
	EBIT	1'547	0.4				
Türen	EBITDA	39'637	11.1				466
	EBITA	28'966	8.1				
	EBIT	18'676	5.2				
Corporate Services	EBITDA	12'485		-21 353			251
	EBITA	10'768					
	EBIT	10'768					
Konzern	Nettoumsätze	1'374'007	100.0				
	Andere betriebliche Erträge	42'379	3.1	-25 754			
	Aktivierte Eigenleistungen	5'857	0.4				
	Bestandesveränderungen der Halb- und Fertigfabrikate	-1'833	-0.1				
	Materialaufwand	-633'737	-46.1				
	Personalaufwand	-454'654	-33.1		6 080	655	12
	Übriger Betriebsaufwand	-201'519	-14.7		1 083	240	1 516
	EBITDA	130'500	9.5				
	Abschreibungen, Amortisationen, Wertberichtigungen	-50'695	-3.7				
	EBITA	79'805	5.8				
	Amortisationen immaterieller Werte aus Akquisitionen	-18'827	-1.4				
	EBIT	60'978	4.4				
	Finanzertrag	2'889	0.2				
	Finanzaufwand	-14'058	-1.0				
	Ergebnis vor Steuern	49'809	3.6				
	Ertragssteuern	-11'122	-0.8				
Konzernergebnis aus fortzuführenden Geschäftsbereichen nach Steuern	38'687	2.8					

Der Ausweis der Sondereffekte erfolgt auf der jeweiligen Ergebniszeile ohne Darstellung des Einflusses auf die nachfolgenden Ergebniszeilen.

								2018	
								in TCHF	
Immobilien- entwicklungskosten	Impairments und Zuschreibungen auf Gebäuden und Maschinen	Veräusserungs- gewinn von assoziierten Gesellschaften	Auflösung Wertberichtigung auf Aktivdarlehen	Kosten aus Neufinan- zierungen	Steuerfolgen aus Verkäufen von Unter- nehmen	Diverses	Steuereffekte auf Sonder- effekten	ohne Sondereffekte/ Adjusted	%
								54 792	10.8
	2 417							36 214	7.2
								33 092	6.5
310								12 465	8.6
	244							9 975	6.9
								8 176	5.6
						125		16 024	4.4
	-368							1 078	0.3
								-2 537	-0.7
						145		40 248	11.3
								29 577	8.3
								19 287	5.4
292		-392				245		-8 472	
								-10 189	
								-10 189	
								1 374 007	100.0
		-392						16 233	1.2
								5 857	0.4
								-1 833	-0.1
								-633 737	-46.1
						270		-447 637	-32.6
602						245		-197 833	-14.4
								115 057	8.4
	2 293							-48 402	-3.5
								66 655	4.9
								-18 827	-1.4
								47 828	3.5
		-185	-1 559					1 145	0.1
				519				-13 539	-1.0
								35 434	2.6
					486		-965	-11 601	-0.8
								23 833	1.7

Akquisitions- und währungsbereinigtes Wachstum (organisches Wachstum)

Akquisitions- und währungsbereinigtes Wachstum enthält weder Effekte aus Käufen und Verkäufen von Unternehmen noch aus Währungseinflüssen.

Beim akquisitionsbereinigten Wachstum werden die Umsätze der akquirierten Unternehmen im Jahr des Erwerbs herausgerechnet. Für im Vorjahr erworbene Unternehmen werden die Umsätze des aktuellen Jahres für die gleiche Periode wie im Vorjahr mitberücksichtigt. Aufgegebene Geschäftsbereiche im Sinne von IFRS 5 werden herausgerechnet.

Beim währungsbereinigten Wachstum werden die Umsätze des aktuellen Jahres in der funktionalen Währung des jeweiligen Unternehmens zu den durchschnittlichen Wechselkursen der Vorjahresperiode umgerechnet.

Nettoverschuldung

Kurz- und langfristige Finanzverbindlichkeiten plus kurz- und langfristige Leasingverbindlichkeiten (inkl. IFRS 16 „Leasingverhältnisse“) abzüglich flüssiger Mittel

Adjustierte Nettoverschuldung

Kurz- und langfristige Finanzverbindlichkeiten plus kurz- und langfristige Leasingverbindlichkeiten (ohne IFRS 16 «Leasingverhältnisse» jedoch inkl. bestehender Finanzierungsleasingverträge unter IAS 17 «Leasingverhältnisse») abzüglich flüssiger Mittel

Nettoverschuldungsgrad

Nettoverschuldung dividiert durch EBITDA

Adjustierter Nettoverschuldungsgrad

Adjustierte Nettoverschuldung dividiert durch EBITDA (ohne EBITDA-Einfluss IFRS 16 «Leasingverhältnisse» jedoch inkl. EBITDA-Einfluss bestehender Finanzierungsleasingverträge unter IAS 17 «Leasingverhältnisse»)

Free Cashflow

Geldfluss aus Geschäfts- und Investitionstätigkeit

Operativer Free Cashflow

Geldfluss aus Geschäfts- und Investitionstätigkeit ohne Berücksichtigung von Erweiterungsinvestitionen

Investitionen

Ersatz- und Erweiterungsinvestitionen